

Balans

Definitief CBN-advies over 'cross currency swaps'

Auteur(s): Stefaan Van
Crombrugge

Editie: 769 p. 5

Publicatiedatum: 30 september 2016

Definitief CBN-advies over 'cross currency swaps'

De Commissie voor Boekhoudkundige Normen heeft onlangs haar definitieve advies over de boekhoudkundige verwerking van '*cross currency swaps*' bekendgemaakt (Advies 2016/11 van 6 juli 2016 - Boekhoudkundige verwerking van de *cross currency swap*). Het verschilt niet wezenlijk van het ontwerpadvies dat eerder in deze nieuwsbrief werd besproken (*Balans* nr. 761 van 30 april 2016, 3-5).

Er worden wat cijfervervalsingen hersteld, er worden wat formuleringen verbeterd, wat meer verwijzingen en uitleg gegeven, er wordt een fout hersteld en in het slotvoorbeeld worden cijfers veranderd.

* In het ontwerpadvies werd in het uitgewerkt voorbeeld in het begin uitgegaan van een USD-swaprente van 9,35 %, maar verder in het voorbeeld werd steeds gewerkt met 9,32 %. De Commissie heeft alle cijfers nu veranderd op basis van 9,35 %.

* De eerste stap van de *cross currency swap* is een uitwisseling van hoofdsommen. Het ontwerpadvies vermeldde dat die uitwisseling van de hoofdsom denkbeeldig kan plaatsvinden, zoals bij een renteswap. Dat wordt in het definitieve advies anders geformuleerd. Nu heet het dat de uitwisseling van de hoofdsom op een notionele basis kan plaatsvinden. Daarbij verwijst de Commissie nu ook uitdrukkelijk naar haar advies 2011/18 over de boekhoudkundige verwerking van de renteswap (IRS) (*Bull. CBN*, nr. 60, januari 2012, 47-59). Deze verandering lijkt ons niet meer dan een formuleringskwestie te zijn.

* De omrekeningsverschillen die bij een "*cross currency swap* voor niet-specifieke indekkingsverrichting van monetaire activa en passiva" voortvloeien uit de herwaardering op afsluitdatum tegen contantkoers van de te ontvangen of te betalen deviezen, worden op de balans geboekt op de rekening 416 *Diverse vorderingen* of op de rekening 486 *Diverse schulden*, naargelang het een positief of negatief omrekeningsverschil betreft, tegenover een overlopende rekening. De Commissie sprak daarbij in het ontwerpadvies alleen van een overlopende rekening van het *passief*. Wij hadden er in onze bespreking van het ontwerpadvies op gewezen dat dat een vergissing moest zijn. De Commissie zet die vergissing nu in het definitieve advies recht. Het gaat om een overlopende rekening van het *actief* of *passief*.

* Nog steeds in het kader van een "*cross currency swap* voor niet-specifieke indekkingsverrichting van monetaire activa en passiva", heeft de Commissie er in het ontwerpadvies op gewezen dat het merendeel van de vennootschappen die een *cross currency swap* transactie sluiten, ervoor zullen opteren om zowel de positieve als de negatieve netto-omrekeningsverschillen in resultaat te erkennen om de economische compensatie van de omrekeningsverschillen tevens boekhoudkundig te verkrijgen. Daar voegt zij in het definitieve advies aan toe dat dat de reden is waarom zij in haar voorbeeld enkel die mogelijkheid illustreert.

* In het uiteindelijke cijfervoorbeeld met de journaalposten zijn de cijfers van de omrekeningsverschillen verdubbeld in vergelijking met het ontwerpadvies. Wellicht gaat de Commissie uit van andere feiten, meer bepaald een andere koersevolutie. Maar die feiten verstrekt zij niet. Wie het ontwerpadvies niet heeft bestudeerd, zal deze verandering niet eens opmerken. Er is ook een journaalpost bijgekomen, voor de terugbetaling op vervaldag van de lening.